

**PENGARUH EARNING PER SHARE, DEBT TO EQUITY  
RATIO, RETURN ON EQUITY, DAN PRICE TO BOOK  
VALUE TERHADAP RETURN SAHAM PADA INDUSTRI  
FOOD AND BEVERAGES YANG LISTING DI BEI TAHUN  
2007-2010**

**ANWAR SIBURIAN**

**8215082796**



**Skripsi Ini Ditulis Sebagai Salah Satu Syarat Untuk Mendapatkan Gelar  
Sarjana Ekonomi Pada Fakultas Ekonomi Universitas Negeri Jakarta**

**PROGRAM STUDI MANAJEMEN**

**JURUSAN MANAJEMEN**

**FAKULTAS EKONOMI**

**UNIVERSITAS NEGERI JAKARTA**



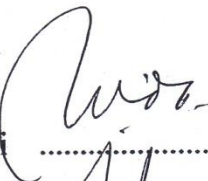


**2013**

## LEMBAR PENGESAHAN

**Penanggung Jawab  
Dekan Fakultas Ekonomi**



Dra. Nurahma Hajat, M.Si  
NIP. 19531002 198503 2001

Nama	Jabatan	Tanda Tangan	Tanggal
1. <u>Agung W. Handaru, ST, MM</u> NIP. 197811272006041001	Ketua		4 Feb 2013
2. <u>Agung D. Buchdadi, ST, MM</u> NIP. 197509162006041001	Sekretaris		4 Feb 2013
3. <u>Dr. Hamidah, M.Si</u> NIP. 195603211986032001	Penguji Ahli		4 Feb 2013
4. <u>Dr. Suherman, M.Si</u> NIP. 197311162006041001	Pembimbing I		4 Feb 2013
5. <u>Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si</u> NIP. 197205062006041002	Pembimbing II		6 Feb 2013

Tanggal lulus: 28 Januari 2013

## PERNYATAAN ORIGINALITAS

Dengan ini saya menyatakan bahwa:

1. Skripsi ini merupakan karya asli dan belum pernah diajukan untuk mendapatkan gelar akademik sarjana, baik di Universitas Negeri Jakarta maupun di Perguruan Tinggi Lain.
2. Skripsi ini belum pernah dipublikasikan, kecuali secara tertulis dengan jelas dicantumkan sebagai acuan dalam naskah dengan disebutkan nama pengarang dan dicantumkan dalam daftar pustaka
3. Pernyataan ini saya buat dengan sesungguhnya dan apabila di kemudian hari terdapat penyimpangan dan ketidakbenaran, maka saya bersedia menerima sanksi akademik berupa pencabutan gelar yang telah diperoleh, serta sanksi lainnya sesuai dengan norma yang berlaku di Universitas Negeri Jakarta.

Jakarta, 4 Februari 2013  
Yang membuat pernyataan



Anwar Siburian

8215082796

## **ABSTRACT**

***Anwar Siburian, 2012; The effect of Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), and Price to Book Value (PBV) towards Stock Return in Food and Beverages Industry 2007-2010. Skripsi, Jakarta: Financial Management concentration, Management Study Program, Management Department, Faculty of Economics, State University of Jakarta.***

*The purpose of this study was to determine the effect of Earning Per Share (EPS), Debt to Equity Ratio (DER), Return On Equity (ROE), and Price to Book Value (PBV) towards stock return in food and beverages industry both partially and simultaneously. Samples of this study are 17 companies of food and beverages industry which are listed in Indonesia stock exchange since 2007 up to 2010. The data was analyzed by using regression analysis of panel data, which was preceded by classic assumption test which is consist of normality test, multicollinearity test, heteroscedasticity test, and autocorrelation test. The data was examined by using panel data, but to examine the hypothesis, T test and F test are used. The results of this study is earnings per share and price to book value has a effect to stock return, but not significantly while debt to equity ratio and return on equity, has a significantly effect to stock return on food and beverages industry.*

***Keywords:*** *Stock Return, Earning Per Share, Debt to Equity Ratio, Return On Equity, Price to Book Value*

## ABSTRAK

**Anwar Siburian, 2012; Pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Price to Book Value* (PBV) terhadap *Return Saham* pada Industri *Food and Beverages* 2007-2010. Skripsi, Jakarta: Konsentrasi Manajemen Keuangan, Program Studi Manajemen, Jurusan Manajemen, Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Jakarta.**

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh *Earning Per Share* (EPS), *Debt to Equity Ratio* (DER), *Return On Equity* (ROE), dan *Price to Book Value* (PBV) terhadap *return* saham perusahaan pada industri *food and beverages* baik secara parsial maupun simultan. Sampel penelitian sebanyak 17 perusahaan pada industri *food and beverages* yang terdaftar di BEI periode 2007 – 2010. Analisis data menggunakan analisis regresi data panel yang didahului dengan uji asumsi klasik yang terdiri dari uji normalitas, uji multikolinearitas, uji heteroskedastisitas dan uji autokorelasi. Pengujian data dilakukan menggunakan data panel dan untuk pengujian hipotesis dilakukan dengan menggunakan uji t dan uji F. Hasil dari penelitian ini adalah *earning per share* dan *price to book value* mempunyai pengaruh terhadap *return* saham, tetapi tidak signifikan sedangkan *debt to equity ratio* dan *return on equity* berpengaruh dan signifikan terhadap *return* saham pada industri *food and beverages*.

**Kata kunci :** *Return Saham* , *Earning Per Share*, *Debt to Equity Ratio*, *Return On Equity*, *Price to Book Value*

## **KATA PENGANTAR**

Segala puji syukur kepada Tuhan Yesus atas berkat dan penyertaanNya, penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan baik. Penulis menyadari bahwa dalam pembuatan skripsi ini penulis mendapat bantuan yang sangat besar dari berbagai pihak, untuk itu penulis ingin menyampaikan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr. Suherman, M.Si. selaku dosen pembimbing I yang sudah membimbing penulis selama ini sehingga penulis dapat menyelesaikan laporan skripsi ini.
2. Bapak Gatot Nazir Ahmad, S.Si, M.Si selaku Dosen Pembimbing II yang sudah memberikan masukan dan sarannya dalam menyelesaikan laporan skripsi ini.
3. Ibu Dra.Umi Mardiyati, M.Si. sebagai Ketua Program Studi S1 Manajemen
4. Bapak Agung Wahyu Handaru, ST, MM. selaku Ketua Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi UNJ.
5. Ibu Dra. Nurahma Hajat, M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomi UNJ.
6. Bapak dan Ibu dosen penguji yang telah memberikan saran, masukan dan ide-ide kepada penulis.
7. Keluarga tercinta (Papa, Mama, kel. Josua, kel. Exa, kel. Gladys, bang Maijen, bang Evan, bang Buana dan adikku Sartika yang sudah memberikan doa dan dukungan yang luar biasa kepada penulis

8. Teman-teman mahasiswa manajemen regular 2008 yang selalu membantu penulis dalam mengerjakan penulisan ini dan juga terimakasih atas kebersamaan yang sudah kita bina selama ini.
9. Sahabat-sahabat terkasih di Persekutuan Mahasiswa Kristen UNJ (PKK, TKK, AKK, rekan-rekan mantan pengurus PMK dan seluruh pengurus PMK UNJ yang selalu memotivasi penulis dalam mengerjakan skripsi ini, terimakasih untuk kebersamaan, kekeluargaan, setiap canda tawa dan tangis yang kita lalui bersama-sama.

Penulis menyadari bahwa semua penulisan laporan skripsi ini belum sempurna. Untuk itu, penulis berharap para pembaca berkenan menyampaikan kritik dan saran demi kemajuan dan kebaikan bersama. Penulis berharap semoga laporan ini dapat memberikan manfaat dalam ilmu pengetahuan khususnya di bidang Manajemen Keuangan.

Jakarta, 28 Desember 2012

Penulis